

MARKET GUIDE

AUSTRIA

**KRAJOWY DEPOZYT
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.**

**WARSZAWA
Październik 2011**

KDPW S.A. dołożył wszelkich starań aby informacje zawarte w niniejszym Market Guide były wiarygodne i rzetelnie przedstawione. Materiał ten ma jednak charakter wyłącznie informacyjny i KDPW S.A. nie ponosi odpowiedzialności za poprawność oraz aktualność informacji zawartych w niniejszym dokumencie, w tym za ewentualne negatywne konsekwencje decyzji i działań podjętych na ich podstawie.

Informacje podatkowe mają jedynie charakter informacyjny i nie stanowią opinii prawnej, ani usług doradztwa podatkowego, finansowego lub inwestycyjnego w rozumieniu przepisów polskich lub zagranicznych.

KDPW S.A. zaleca klientom skorzystanie z profesjonalnego doradztwa prawnego, w tym potwierdzenia informacji prawopodatkowych zawartych w niniejszym dokumencie przez zewnętrzny podmiot lub osobę, która zawodowo świadczy pomoc prawną w zakresie właściwego prawa podatkowego.

KDPW S.A. zastrzega sobie prawo zmiany informacji zawartych w niniejszym dokumencie bez wcześniejszego powiadomienia.

Dokument stanowi własność KDPW S.A. i jest przedmiotem praw autorskich KDPW S.A.

Informacje zawarte w Market Guide nie stanowią oferty, zaproszenia do rokowań ani innych podobnych zobowiązań.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1.1 INSTYTUCJE I ORGANIZACJE – UCZESTNICY RYNKU FINANSOWEGO.....	5
1.1.1 ORGANIZATORZY RYNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	5
1.1.2 INFRASTRUKTURA ROZLICZENIOWO–ROZRACHUNKOWA.....	6
1.1.3 NADZÓR RYNKOWY	7
1.1.4 BANK CENTRALNY.....	7
2. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	8
2.1 ROZLICZENIE, ROZRACHUNEK I DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	8
2.1.1 OPIS SYSTEMU	8
2.2 PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W TRANSFERZE PORTFELA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 10	10
POMIĘDZY RYNKIEM AUSTRIACKIM A POLSKIM.....	10
2.2.1 PROCES TRANSFERU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z RYNKU AUSTRIACKIEGO.....	10
2.2.2 PROCES TRANSFERU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA RYNEK AUSTRIACKI.....	11
2.2.4 CHARAKTERYSTYKA POŁĄCZENIA OPERACYJNEGO	12
2.2.5 PRZEKAZYWANIE INSTRUKCJI	12
2.2.6 SPECYFIKACJA INSTRUKCJI – ZESTAWIENIE WYMOGÓW	13
2.3 WYKONYWANIE PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	15
2.3.1 WALNE ZGROMADZENIE	15
2.3.2 WYPŁATA DYWIDENDY	16
2.3.3 PROCEDURA WYPŁATY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
2.3.4 ZASADY KOMPENSACJI POŻYTKÓW.....	18
2.3.5 PRAWO POBORU	18

ZESTAWIENIE INFORMACJI PODSTAWOWYCH

NUMER RACHUNKU	242900
TYP POŁĄCZENIA OPERACYJNEGO	POŁĄCZENIE BEZPOŚREDNIE Z DEPOZYTEM LOKALNYM FREE OF PAYMENT (FoP)
LOKALNY CSD	OeKB
CYKL ROZRACHUNKOWY AKCJI	T+3
STAWKA PODATKU OD DYWIDENDY	25%
WYPŁATA DYWIDENDY	PAYMENT DATE

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INSTYTUCJE I ORGANIZACJE – UCZESTNICZY RYNKU FINANSOWEGO

1.1.1 ORGANIZATORZY RYNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Rynek regulowany / MTF

Wiener Börse AG (Vienna Stock Exchange)	
<i>Adres:</i>	Wallnerstraße 8, A-1014 Vienna Austria
<i>Tel.</i>	+43 153 16 50
<i>www:</i>	www.wienerbourse.at
<i>e-mail:</i>	info@wienerbourse.at

Wiener Börse AG (VSE) jest odpowiedzialna za organizację oraz zarządzanie austriacką giełdą papierów wartościowych. Wiener Börse działa na zasadach rynku otwartego, wykorzystując elektroniczny system obrotu Xetra. Obrót odbywa się na trzech rynkach.

Rynki regulowane to Official Market oraz Secondary Regulated Market. Kolejny rynek to platforma MTF (tzw. Third Market). Wiener Börse AG jest również operatorem giełdy towarowej.

VSE jest spółką będącą własnością w 50% Austriackich banków, a w 50% austriackie spółki publiczne.

Wiener Börse AG tworzy CEE Stock Exchange Group (CEESEG) składająca się z czterech Giełd : Austriackiej, Budapeszteńskiej, Praskiej oraz Ljublańskiej.

1.1.2 INFRASTRUKTURA ROZLICZENIOWO–ROZRACHUNKOWA

Centralny depozyt

Österreichische Kontrollbank AG (OeKB)	
<i>Adres:</i>	Am Hof 4 and Strauchgasse 3, 1011 Vienna Austria
<i>Tel.</i>	+43 153 127 20 20
<i>Fax:</i>	+43 153 127 40 20
<i>www:</i>	www.oekb.at
<i>e-mail:</i>	settlement@oekb.at

OeKB pełni funkcje centralnego depozytu papierów wartościowych na rynku austriackim.

Izba rozliczeniowa

CCP Austria Abwicklungsstelle für Börsengeschäfte GmbH (CCP.A)	
<i>Adres:</i>	Strauchgasse 3, 1010 Vienna Austria
<i>Tel.</i>	+43 153 322 44
<i>Fax:</i>	+43 153 322 44 28 80
<i>www:</i>	www.ccpa.at
<i>e-mail:</i>	office@ccpa.at

Spółka funkcjonuje jako centralny kontrpartner dla wszystkich transakcji zawartych na Wiener Börse AG (gotówkowych oraz instrumentów pochodnych).

1.1.3 NADZÓR RYNKOWY

Austrian Securities Supervision Authority	
<i>Adres:</i>	Praterstraße 23, 1020 Vienna Austria
<i>Tel.</i>	+43 124 95 90
<i>Fax:</i>	+43 124 95 95 499
<i>www:</i>	www.fma.gv.at
<i>e-mail:</i>	fma@fma.gv.at

Nadzór nad obrotem papierami wartościowymi prowadzony jest w Austrii przez Bundeswertpapieraufsicht (Austrian Securities Supervision Authority). OeKB oraz Brokerzy podlegają nadzorowi Austriackiego Ministerstwa Finansów.

1.1.4 BANK CENTRALNY

The Österreichische Nationalbank (OeNB)	
<i>Adres:</i>	Otto-Wagner-Platz 3, 1090 Vienna Austria
<i>Tel.</i>	+43 140 42 00
<i>Fax:</i>	+43 140 42 02 23 99
<i>www:</i>	www.oenb.at
<i>e-mail:</i>	formularz na stronie

OeNB pełni funkcje w zakresie polityki podatkowej oraz zapewnia bezpieczeństwo oraz stabilność rynków finansowych. Bank Centralny jest spółką akcyjną, której akcje w jednej połowie należą do Republiki Austrii a drugiej do przedsiębiorców, banków firm ubezpieczeniowych oraz pracowników.

2. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

2.1 ROZLICZENIE, ROZRACHUNEK I DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

2.1.1 OPIS SYSTEMU

Rozliczenie i rozrachunek

W proces rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych na Wiener Börse zaangażowane są dwa podmioty: OeKB i CCP.Austria. Rozliczenie i rozrachunek transakcji OTC jest dokonywany przez OeKB.

CCP.A przesyła dane do OeKB jako banku rozrachunkowego, który jest odpowiedzialny za rozrachunek (wykonanie) instrukcji. Jako centralny kontrpartner CCP.A przyjmuje odpowiedzialność za rozliczenie wszystkich transakcji zawartych na Wiener Börse.

Cykl rozrachunkowy:

Transakcje giełdowe

T+3

Transakcje OTC

T+3

Jako praktyka rynkowa. Istnieje możliwość ustalenia innego cyklu między stronami.

Settlement Information Clearing System

SICS (system rozliczenia i rozrachunku) jest prowadzony przez Arrangementbüro w OeKB. Jest to system wykorzystywany do rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych na Wiener Börse. SICS wykorzystuje dane z systemów obrotu Xetra i Omex. Tylko członkowie giełdy mogą działać jako uczestnicy rozliczający. Uczestnictwo w systemie rozliczenia i rozrachunku jest obowiązkowe dla uczestników Wiener Börse.

OM Secur

OM Secur to system rozliczeń w czasie rzeczywistym wykorzystywany przez CCP.A do rozliczania transakcji rynku instrumentów pochodnych. Jest całkowicie zintegrowany z systemem OM Wiener Börse. Dane dotyczące transakcji przekazywane są do sieci OMnet. OMnet jest również zewnętrzną siecią umożliwiającą uczestnikom dostęp do giełdy i izby rozliczeniowej. Informacje o zestawionych i zrealizowanych transakcjach są otrzymywane poprzez OMnet w czasie rzeczywistym z systemu rynkowego.

Direct Settlement System (DS.A)

DS.A jest systemem stosowanym przez OeKB do rozliczenia i rozrachunku transakcji OTC. Uczestnicy przekazują instrukcje do rozrachunku bezpośrednio do systemu DS.A lub poprzez komunikaty SWIFT.

Transakcje nie są automatycznie przetwarzane przez DS.A Uczestnicy są bowiem zobowiązani do wprowadzenia szczegółowych instrukcji bezpośrednio do systemu lub poprzez interfejs SWIFT. Przed rozrachunkiem transakcji dostawa za płatność (against payment) OeKB przeprowadza zestawienie (matching) instrukcji. Po zestawieniu instrukcji jej odwołanie jest możliwe jedynie za zgodą zainteresowanych stron. Transakcje dostawa bez płatności (free of payment) nie podlegają zestawieniu.

System rozrachunkowy DS.A dokonuje matchingu rozróżniając dwa typy instrukcji: „Preadvice” oraz „Instruct”.

Rozrachunek pieniężny

Rozrachunek pieniężny odbywa się na poziomie kont uczestników prowadzonych w OeKB lub OeNB. Uczestnicy muszą (przynajmniej) posiadać konto w OeKB prowadzone w Euro. Uczestnicy mogą również posiadać konta pieniężne w banku centralnym OeNB. Uczestnicy mogą decydować czy rozrachunek ma nastąpić w pieniądzu banku komercyjnego czy też pieniądzu banku centralnego (jeśli mają konto w OeNB).

Depozyt

OeKB prowadzi rachunki zbiorcze typu omnibus.

OeKB prowadzi zarówno rachunki papierów wartościowych (settlement securities custody account) jak i rachunki pieniężne (exchange cash account).

Papiery wartościowe na okaziciela są zdeponowane na koncie typu collective safe custody. Papiery wartościowe imienne muszą być deponowane na koncie individual safe custody w ramach systemu WSB.

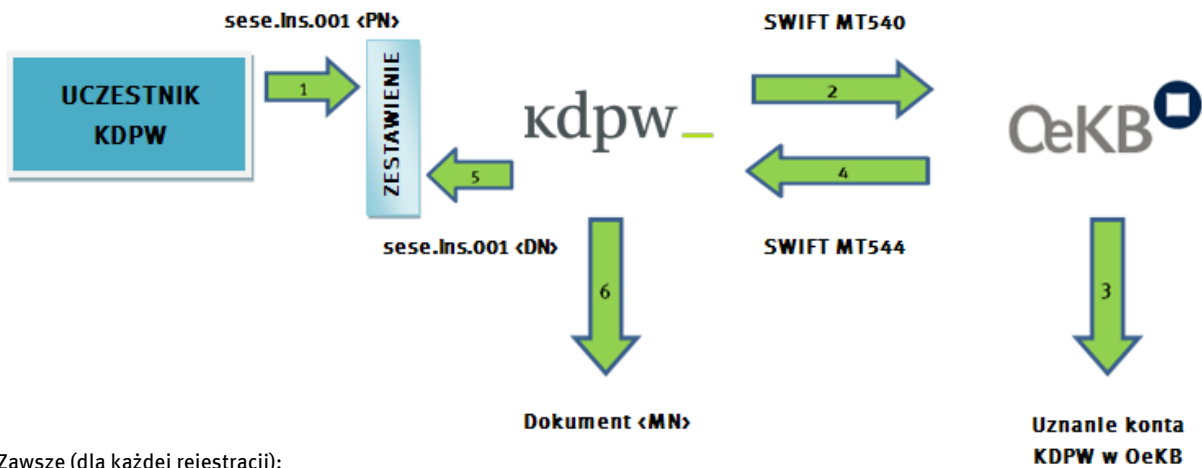
2.2 PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W TRANSFERZE PORTFELA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH POMIĘDZY RYNKIEM AUSTRIACKIM A POLSKIM

W procesie transferu portfela papierów wartościowych pomiędzy rynkiem austriackim a polskim biorą udział następujące podmioty:

- ✓ KDPW S.A. (jako CSD inwestora),
- ✓ Oesterreichische Kontrollbank AG (jako CSD emitenta).

2.2.1 PROCES TRANSFERU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z RYNKU AUSTRIACKIEGO

Rozrachunek w systemie KDPW



Zawsze (dla każdej rejestracji):

tryb zestawienia
system rozliczeń <RTGS>
kod rynku <IN>
tryb obrotu: <ZN>
typ operacji <TR>

Reguły wypełniania pól dotyczących zagranicznych kontrpartnerów zawarte są w broszurze:

SWIFT zestawienie wymogów dostępnej na stronie internetowej KDPW.

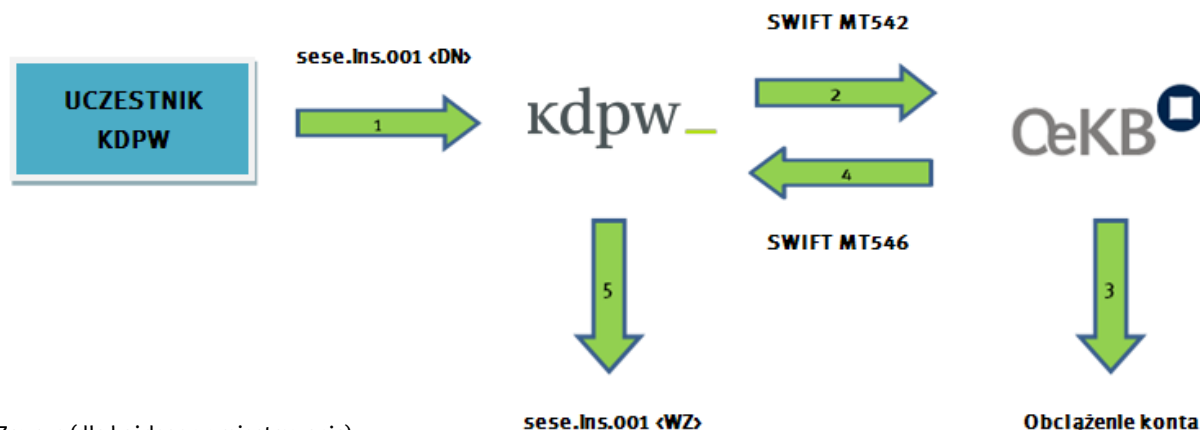
Ewidencja.

Ewidencja transferów transgranicznych w kdpw_stream prowadzona jest przy użyciu konta emisyjnego, jednak księgowanie na koncie KDPW odbywa się domyślnie – po stronie sprzedającej Uczestnik wskazuje swojego faktycznego kontrpartnera z zagranicznego rynku.

1. *Wystawiana przez Uczestnika instrukcja PN będąca przedmiotem matchingu w systemie kdpw_stream*
Strona Dt – Kontrpartner Zagraniczny (w formacie BIC, lub DSSMmbld);
Strona Ct – Kod uczestnika i ID konta podmiotowego
2. *Wystawiany przez KDPW komunikat SWIFT MT540 (Receive Free) – Instrukcja dot. otrzymania papierów*
3. *OeKB uznaje konto KDPW*
4. *Otrzymywany z OeKB komunikat SWIFT MT544 (Receive Free Confirmation) – Potwierdzenie uznania konta KDPW*
5. *Wystawiana przez KDPW instrukcja DN będąca przedmiotem matchingu w systemie kdpw_stream*
6. *Wygenerowany na podstawie zgodnych instrukcji rozliczeniowych DN + PN dokument ewidencyjny MN w systemie KDPW:*
Dt – /W/ 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)
Ct – /J/ FFFF W YY UR 04 NKK PP (AVAI), /W/ FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)

2.2.2 PROCES TRANSFERU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA RYNEK AUSTRIACKI

Rozrachunek w systemie KDPW



Zawsze (dla każdego wyrejestrowania):

tryb zestawienia <N>
system rozliczeń <RTGS>
kod rynku <IN>
tryb obrotu: <ZN>
typ operacji <TR>

Reguły wypełniania pól dotyczących zagranicznych kontrpartnerów dostępne są w broszurze:

Transfery transgraniczne - zestawienie wymogów

Ewidencja

W zakresie ewidencji na wytransferowanie papierów zagranicznych składają się dwie odrębne operacje, z których każda musi zostać zaksięgowana (STLD):

- 1) przeksięgowanie papierów pomiędzy kontami Uczestnika – z konta zwykłego na konto blokowane
- 2) wyksięgowanie z konta blokowanego przez konto emisyjne (wykonywane przez KDPW po potwierdzeniu z OeKB).
Księgowanie na koncie blokowanym odbywa się w kdpw_stream domyślnie – po stronie kupującej Uczestnik wskazuje swojego faktycznego kontrpartnera z zagranicznego rynku.
1. *Wystawiany przez uczestnika instrukcja DN – blokada papierów*
Strona Dt – Kod uczestnika i ID konta podmiotowego;
Strona Ct – Kontrpartner Zagraniczny (w formacie BIC, lub DSSMmbld);
podstawa zapisu: dowód ewidencyjny wystawiony na podstawie powyższej instrukcji rozliczeniowej
Dt – /J/ FFFF W YY UR 04 NKK PP (AVAI), /W/ FFFF W YY UR 00 NKK PP (AVAI)
Ct – /J/ FFFF W YY UR 09 NKK PP (BLWR), /W/ FFFF W YY UR 00 NKK PP (BLWR)
2. *Wystawiany przez KDPW komunikat SWIFT MT542 (Deliver Free) – Instrukcja dostarczenia papierów*
3. *OeKB obciąża konto KDPW*
4. *Otrzymywany z OeKB komunikat SWIFT MT546 (Deliver Free Confirmation) – Potwierdzenie obciążenia konta KDPW*
5. *Wystawiany przez KDPW dokument ewidencyjny WZ (faza operacji CLO1)*
Dt – /J/ FFFF W YY UR 04 NKK PP (BLWR), /W/ FFFF W YY UR 00 NKK PP (BLWR)
Ct – /W/ 0001 0 01 00 99 NKK PP (AVAI)

2.2.4 CHARAKTERYSTYKA POŁĄCZENIA OPERACYJNEGO

Połączenie operacyjne bezpośrednie.

KDPW ma otwarty w OeKB rachunek zbiorczy typu omnibus.

2.2.5 PRZEKAZYWANIE INSTRUKCJI

Dostępne typy instrukcji / potwierdzeń to:

Receive Free of Payment	SWIFT MT540; MT544
Delivery Free of Payment	SWIFT MT 542; MT546

Po otrzymaniu instrukcji od swojego uczestnika (którym jest KDPW) system OeKB sprawdza jej poprawność. Instrukcje wprowadzane bezpośrednio do systemu OeKB są sprawdzane automatycznie podczas ich wprowadzania. Błędne instrukcje przesłane za pomocą SWIFT są odrzucane, co jest potwierdzone komunikatem zwrotnym MT548.

Po pomyślnym zestawieniu instrukcji dokonuje się rozrachunku. Rozrachunku dokonuje się w czasie rzeczywistym lub w trakcie sesji (batches). Przetwarzanie w czasie rzeczywistym następuje pomiędzy kolejnymi sesjami.

W przypadku instrukcji FoP ostatnia sesja rozpoczyna się o 18:00 (Central European Summer Time). Dla każdej z instrukcji uczestnik może zdecydować czy przetwarzać ją w czasie rzeczywistym czy w sesjach.

Jeśli rozrachunek transakcji nie jest możliwy, instrukcje są przekładane na kolejne dni rozliczeniowe. Po pewnym czasie (20 dni) niezrealizowane instrukcje są automatycznie usuwane z systemu.

Po udanym rozrachunku uczestnik otrzymuje komunikat SWIFT MT544, MT546 potwierdzający rozrachunek.

Terminy dostarczania instrukcji

Transfery transgraniczne w kdpw_stream rozliczane są wyłącznie w systemie RTGS (w godzinach 8.00–18.30). Aby możliwe było rozliczenie tego samego dnia, należy dodatkowo uwzględnić terminy przetwarzania instrukcji w zagranicznych depozytach, zawarte w broszurze: Terminy graniczne SWIFT dostępnej na stronie internetowej KDPW.

ADRES	ISIN	Spółka	deadline dla KDPW
OEKOATWW	AT0000995006	BACA	18.00
	AT0000827209	WARIMPEX	18.00
	AT0000642806	IMMOEAST	18.00
	AT0000497003	SKY	18.00
		CERTYFIKATY RAIFFEISEN	18.00

Czas przetworzenia instrukcji przez używane w KDPW aplikacje do obsługi transferów x-border mieści się w przedziale 3 – 10 min, przy założeniu pełnej poprawności nadesłanej instrukcji. Jednak biorąc pod uwagę ewentualność wystąpienia błędów merytorycznych, zalecamy przesyłanie instrukcji z większym wyprzedzeniem.

Anulowanie instrukcji

Instrukcja DN może być anulowana na dwa sposoby:

1. Bezpośrednio w kdpw_stream (sese.inp.001), typ operacji ZS, typ instrukcji ZS, Dt: konto blokowane Ct: konto zwykłe) – zmiana statusu dokona się po akceptacji KDPW.
2. Na podstawie pisemnego upoważnienia, przesyłanego przez Uczestnika na skrzynkę ESDI 0001032PRD lub faksem na numer (22) 537 91 60.

W obu przypadkach KDPW przekazuje do zagranicznego CSD instrukcję SWIFT CANCEL. Papiery zwalniane są z konta BLWR po potwierdzeniu przez zagraniczny CSD anulowania wcześniejszej MT542.

Instrukcja PN może być anulowana tylko na podstawie pisemnego upoważnienia ESDI / fax. KDPW odrzuci instrukcję PN po potwierdzeniu przez zagraniczny CSD anulowania wcześniejszej MT540.

2.2.6 SPECYFIKACJA INSTRUKCJI – ZESTAWIENIE WYMOGÓW

Poniższe tabele przedstawiają zestawienie wymagań dotyczących transgranicznych instrukcji rozrachunkowych w zależności od możliwego docelowego miejsca transferu.

Instrukcje MT540 / MT542

<DlvrAgDtls> lub <RcvAgDtls>						
CSD	<PlcOfStlrm>	Opcja	Status	Kod DSS	Dodatkowe wymagania DlvrAgDtls lub RcvAgDtls	<KDPWSafeAcct>
OEKB	OEKOATWW	<BIC>	M/O	-	Obowiązkowe jest użycie jednego z formatów <BIC> lub <DSSMmbld> do wyboru	M (Numer konta uczestnika w OEKB)
		DSSMmbld	M/O	OEKO		N/A
		<Prtryld>	N/A	-		
CBF	DAKVDEFF	<BIC>	M/O	-	Obowiązkowe jest użycie jednego z formatów <BIC> lub <DSSMmbld> do wyboru	M
		DSSMmbld	M/O	DAKV		N/A
		<Prtryld>	N/A	-		
ECL	MGTCBEBE	<BIC>	M/O	-	Obowiązkowe jest użycie jednego z formatów <BIC> lub <DSSMmbld> lub <Prtryld> do wyboru	M
		DSSMmbld	M/O	ECLR		
		<BIC>	N/A	-		
CBL	CEDELULL	<BIC>	M/O	-	Obowiązkowe jest użycie jednego z formatów <BIC> lub <DSSMmbld> lub <Prtryld> do wyboru	M
		DSSMmbld	M/O	CEDE		
		<BIC>	N/A	-		

<BuyrDtIs> lub <SellrDtIs>						konto <BuyrDtIs> lub <SellrDtIs>
CSD	<PlcOfSttlm>	Opcja	Status	Kod DSS	Dodatkowe wymagania <BuyrDtIs> lub <SellrDtIs>	Status oraz Dodatkowe wymagania związane z polem <SafAcct>
OEKB	OEKOATWW	<BIC>	O	-	* Wskazanie sekcji <BuyrDtIs> jest opcjonalne. Jednak <SafAcct> musi występować w połączeniu z formatem <BIC> lub <PrtryId>. Pole <SafAcct> nie funkcjonuje samodzielnie. Jeśli zatem wskazuje się dodatkowo <SafAcct> konieczny jest wówczas wybór formatu <BIC> lub <PrtryId>	O
		<DSSMmbld>	N/A	-		N/A
		<PrtryId>	O	-		O
CBF	DAKVDEFF	<BIC>	O	-	Wypełnianie sekcji <BuyrDtIs> lub <SellrDtIs> dla stylu external nie jest błędem, ale w praktyce pozbawione jest sensu z uwagi na dalszą transformację instrukcji.	O
		<DSSMmbld>	N/A	-		N/A
		<PrtryId>	O	-		O
ECL	MGTCEBE	<BIC>	O	-		O
		<DSSMmbld>	N/A	-		N/A
		<PrtryId>	O	-		O
CBL	CEDELULL	<BIC>	O	-	O	
		<DSSMmbld>	N/A	-	N/A	
		<PrtryId>	O	-	O	

Komentarz i opis oznaczeń:

Niektóre instytucje depozytowo-rozliczeniowe pozwalają na używanie nazw <PrtryId>, jednakże w wielu przypadkach użycie tej opcji powoduje wydłużony proces transferu ze względu na jego manualne modyfikowanie (niemożność zastosowania "STP" - automatycznego przetwarzania), dlatego używanie nazw nie jest zalecane.

M/O - obowiązkowe jest użycie jednego z dostępnych formatów do wyboru <BIC>, <DSSMmbld>, <PrtryId>

M - wypełnienie pola jest obowiązkowe

O - wypełnienie pola nie jest obowiązkowe

N/A - pole nie jest dostępne, jego wypełnienie jest niedozwolone

2.3 WYKONYWANIE PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zdarzenia korporacyjne wynikające z austriackich papierów wartościowych są wykonywane w OeKB. OeKB powiadamia KDPW o każdym zdarzeniu dotyczącym papierów wartościowych zarejestrowanych na koncie KDPW poprzez komunikat SWIFT MT564. OeKB przekazuje ww. informacje niezwłocznie po ich otrzymaniu od emitenta. Informacje dotyczące zdarzeń korporacyjnych publikowane są również w Amtsblatt der Wiener Zeitung, która stanowi oficjalne źródło informacji rynkowych w Austrii.

Jeśli zdarzenie korporacyjne ma charakter obowiązkowy, OeKB jest uprawniony do działania w imieniu KDPW bez odpowiedniej instrukcji ze strony KDPW. Jeśli dane zdarzenie korporacyjne wymaga decyzji i instrukcji posiadacza papierów wartościowych, KDPW instruuje OeKB w terminach wyznaczonych przez OeKB w notyfikacji dotyczącej odpowiedniego zdarzenia korporacyjnego. Instrukcje są przesyłane do OeKB poprzez komunikaty SWIFT lub faksem (przy zastosowaniu odpowiedniego formularza, w zależności od rodzaju instrukcji).

Szczegółowa procedura obsługi walnego zgromadzenia (jeśli KDPW obsługuje to zdarzenie) przekazywana jest przez KDPW zainteresowanemu Uczestnikowi po uprzednim zgłoszeniu zapotrzebowania za opłatą określoną w Regulaminie KDPW.

2.3.1 WALNE ZGROMADZENIE

WZA - INFORMACJE PODSTAWOWE	
Zwoływanie	Przynajmniej raz w roku. W przeciągu 6 miesięcy od końca roku obrotowego
Powiadomienie	Nie później niż 3 tygodnie przed WZA
Prawo do wykonania głosu	Na bazie rozliczonych transakcji na dzień ustalenia prawa (Record Date)
Dzień ustalenia prawa	Tak
Blokada akcji	Nie
Głosowanie przez instrukcje	Tak

Zgodnie z prawem austriackim Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane jest przynajmniej raz w roku, w przeciągu pierwszych 6 miesięcy roku obrotowego (zwykle kwiecień – maj). Powiadomienia o nadchodzącym WZA publikowane są w Amtsblatt zur Wiener Zeitung (Official Gazette) oraz austriackiej prasie na minimum 28 dni przed datą zwołania WZA. Dokumentacja dotycząca WZA (agenda, propozycje rezolucji, wnioski, etc.) muszą zostać udostępnione na stronie internetowej spółki nie później niż tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia.

Do udziału w WZA uprawnieni są akcjonariusze, którzy posiadają na rachunku u pośrednika akcje w dniu ustalenia prawa – czyli na 10 dni roboczych (local business days) przed WZA.

Depozytariusz nie jest zobowiązany do informowania klientów o zbliżającym się Walnym Zgromadzeniu.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinny zostać opublikowane niezwłocznie po zakończeniu WZA.

Dotychczas KDPW nie pośredniczył w obsłudze udziału w WZA spółek austriackich

2.3.2 WYPŁATA DYWIDENDY

DYWIDENDA - INFORMACJE PODSTAWOWE

Dzień ustalenia prawa
(*Record date*)

Record Date: Ex-Date -1

Uprawnienia

Krąg uprawnionych na rynku polskim jest ustalany na podstawie transakcji rozliczonych do Record Date

Wypłata dywidendy

Payment date

Krąg uprawnionych do otrzymania dywidendy jest określany na koniec dnia poprzedzającego Ex-date. Na rynku formalnie nie stosuje się koncepcji Record date (umowna praktyka rynkowa określa Record date jako Ex-date – 1).

Po otrzymaniu środków OeKB uznaje konta uczestników (w tym KDPW) odpowiednią kwotą należnej dywidendy pomniejszoną o podatek od dywidend, w celu dalszej redystrybucji do uczestników KDPW oraz akcjonariuszy (beneficial owners).

2.3.3 PROCEDURA WYPŁATY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Dywidenda wypłacana jest w euro. OeKB przesyła systemem Target2 środki na rachunek KDPW, skąd KDPW przekazuje je właściwym uczestnikom również w euro.

Procedura Wypłaty Środków Pieniężnych



2.3.4 ZASADY KOMPENSACJI POŻYTKÓW

OeKB dokonuje kompensacji pożytków w oparciu o datę zawarcia transakcji (Trade date). Krąg uprawnionych wyznaczany jest według stanu konta na otwarcie dnia Ex-date.

Oznacza to, iż w przypadku transakcji zawartej przed Ex-date, dokonuje się kompensacji pożytków na rzecz kupującego ponieważ transakcja ta była zawarta z prawem do dywidendy (cum dividend) a pożytki zostały zapisane na koncie sprzedawcy, który nie jest do nich uprawniony.

2.3.5 PRAWO POBORU

W przypadku podjęcia przez emitenta uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji bez wyłączenia prawa poboru OeKB wysyła do KDPW komunikat SWIFT (MT564).

KDPW przekazuje uczestnikom komunikat ONP z informacją o warunkach i terminarzem realizacji prawa poboru. KDPW wskazuje w tym komunikacie:

- ✓ Dzień ustalenia prawa poboru,
- ✓ Pierwszy dzień zapisów na akcje w terminie wykonania praw poboru,
- ✓ Termin przekazania do KDPW: instrukcji zmiany statusu aktywów z AVAI na BLCA oraz informacji o liczbie akcji, na które dokonano zapisów oraz kwocie wpłat na akcje (ESDI),
- ✓ Dzień przydziału akcji.

Terminy wskazane w komunikacie ONP uwzględniają terminy określone w komunikacie SWIFT przekazanym przez OeKB.

OeKB rejestruje na koncie KDPW jednostkowe prawa poboru w stosunku 1:1 w odniesieniu do akcji istniejących emisji. KDPW rejestruje jednostkowe prawa poboru (jpp) na kontach uczestników

Po uzyskaniu od uczestników instrukcji dotyczących wykonania praw poboru, KDPW wysyła do OeKB instrukcję MT565 z informacją na temat wykonanych praw poboru. W dniu przesłania do OeKB instrukcji MT565 OeKB przesyła instrukcję MT566 potwierdzającą obciążenia konta KDPW wykonanymi prawami poboru (wyksięguje odpowiednią liczbę jpp).

W dniu przydziału OeKB przesyła instrukcję MT566 potwierdzającą obciążenie konta pieniężnego KDPW kwotą stanowiącą pokrycie należności z tytułu subskrybowanych akcji oraz uznanie konta KDPW akcjami nowej emisji.

OeKB dokonuje przydziału akcji na podstawie instrukcji KDPW oraz w oparciu o określony przez emitenta stosunek prawa poboru (stosunek liczby akcji nowej emisji do liczby dotychczas posiadanych akcji czyli jednostkowych praw poboru).

Sześć tygodni po zakończeniu okresu subskrypcji OeKB przesyła do KDPW komunikat potwierdzający obciążenie konta KDPW niewykonanymi prawami poboru. Po dokonaniu przydziału akcji KDPW wyksięgowuje z kont uczestników niewykonane jednostkowe prawa poboru na podstawie właściwego komunikatu SWIFT otrzymanego z OeKB.